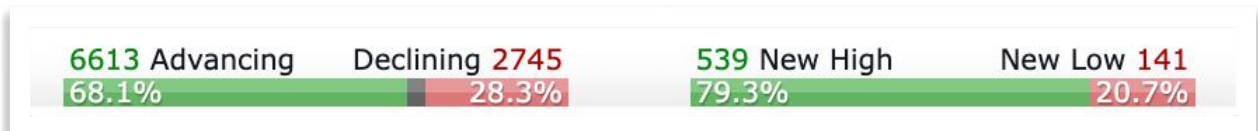


# US-Markets - The Big Picture & Strategies

Montag, 7. Oktober 2024

Ein bullischer Wochenabschluss am Freitag an der Wall Street, der die Indices mit soliden Gewinnen ins Wochenende verabschiedete.

Der Handelsumsatz war an beiden Hauptbörsen jedoch geringer gegenüber Vortag und auch dem Durchschnitt.



(Quelle: [finviz.com](https://finviz.com))

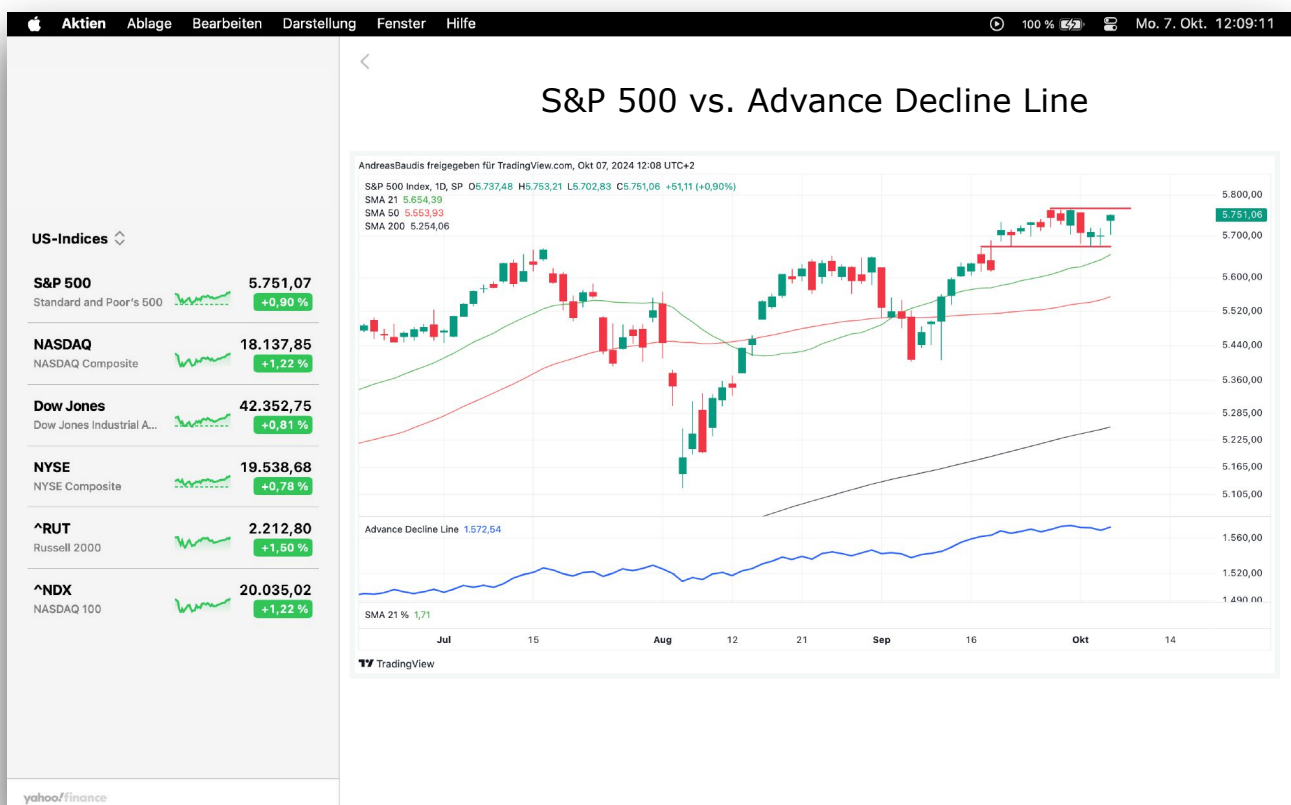
Auf Wochenbasis legten die Indices überwiegend leicht zu, mit Ausnahme des RUT, der wiederum leicht abgab.

Die Aufwärtsbewegung für sich allein betrachtet, war ein deutliches Signal der Bullen und könnte den Aufwärtstrend wieder in Gang setzen. Der rückläufige Umsatz passt jedoch nicht so recht dazu, so dass man hier besser auf eine Bestätigung des Aufwärtsdrangs wartet. Der SPX sollte idealerweise mit hohem Umsatz und kräftigem Tagesgewinn aus der Seitwärtsbewegung ausbrechen.

Der Gesamt-Markt ist weiter im Aufwärtstrend.

Ausblick: kurzfristig seitwärts mit bullischer Aufwärtstendenz.
























Die Index-Strategien warten weiter auf die nächste Gelegenheit zum Einstieg.



## Wichtige Termine USA heute:

7. Oktober 2024			
Fed Governor Bowman spricht			
	—	—	—
19:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

EARNINGS WHISPERS									
Most Anticipated Earnings Releases									
for the week beginning									
October 07, 2024									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
	 DUCKHORN PORTFOLIO	 PEPSICO	 SARATOGA INVESTMENT CORP.	 Helen of Troy	 AZZ	 TILRAY	 AEHR	 JPMORGAN CHASE & CO.	
		 Accolade		 byrna	 APPLIED BLOCKCHAIN	 DELTA		 WELLS FARGO	
					 Bassett	 DOROS		 BlackRock	
					 E2OPEN	 THERA technologies		 BNY	
					 Richardson Electronics	 NEOGEN		 FASTENAL	
								 BANK	
<a href="http://eps.sh/cal">http://eps.sh/cal</a>								© 2024 Earnings Whispers	

SPY-ETF-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Picture im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.02.2018. Für die ETF-Strategie sind zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich. Die Strategie dient in erster Linie dem direkten Vergleich zwischen buy & hold und Markt-Timing.



Die letzten Transaktionen der SPY-ETF-Strategie.

Portfolio Performance									
Willkommen *IBKR LB.xml   Aktien einfach - ei   SPY - long - Uprtr   SPY-Long-Call-O   SPX-Mini-Futures   S&P 500 - buy &   MES - long - Uprtr   MES - long - Uprtr   Test 1.3 - LURO s   Test 1.6 - LURO s									
Wertpapiere	Konten								
Stammdaten	Konto								
Berichte	Kontostand Währung Notiz								
Performance	Cash								
Diagramm	23.398,48 USD								
Rendite / Volatilität	Umsätze Kontosaldenverlauf								
Wertpapiere	Suchen								
Zahlungen	Datum Transaktion Symbol Stück Orderkurs Order-Betrag Gebühren Rest-Saldo Cash Strategie-Depot								
Trades	11.07.2024, 17:41 Verkauf SPY 42 556,65 23.398,48 1,00 23.398,48 Big Picture ETF Strategie								
Klassifizierungen	02.07.2024 Kauf SPY 42 549,01 -23.079,32 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
Wertpapierart	20.06.2024, 18:30 Verkauf SPY 42,2 546,50 23.079,32 1,00 23.079,32 Big Picture ETF Strategie								
Industry Group	15.05.2024 Kauf SPY 20,9 529,78 -11.085,70 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
Allgemeine Daten	09.05.2024 Kauf SPY 21,3 520,17 -11.085,69 1,00 11.085,70 Big Picture ETF Strategie								
Währungen	07.03.2024 Verkauf SPY 43,1 514,81 22.171,39 1,00 22.171,39 Big Picture ETF Strategie								
Einstellungen	08.01.2024 Kauf SPY 43,1 474,60 -20.441,58 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
	22.11.2023 Verkauf SPY 44,9 455,02 20.441,58 1,00 20.441,58 Big Picture ETF Strategie								
	01.11.2023 Kauf SPY 44,9 422,66 -18.989,75 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
	19.10.2023 Verkauf SPY 44,5 426,43 18.989,75 1,00 18.989,75 Big Picture ETF Strategie								
	06.10.2023 Kauf SPY 44,5 429,54 -19.130,25 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
	16.06.2023 Verkauf SPY 43,5 439,46 19.130,25 1,00 19.130,25 Big Picture ETF Strategie								
	17.05.2023 Kauf SPY 43,5 415,23 -18.077,43 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
	03.05.2023 Verkauf SPY 44,3 408,02 18.077,43 1,00 18.077,43 Big Picture ETF Strategie								
	27.04.2023 Kauf SPY 44,3 412,41 -18.273,94 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
	25.04.2023 Verkauf SPY 45 406,08 18.273,94 1,00 18.273,94 Big Picture ETF Strategie								
	29.03.2023 Kauf SPY 45 401,35 -18.063,07 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
	29.07.2022 Verkauf SPY 43,8 411,99 18.063,07 1,00 18.063,07 Big Picture ETF Strategie								
	15.07.2022 Kauf SPY 43,8 385,13 -16.887,37 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
	22.04.2022 Verkauf SPY 39,6 426,04 16.887,37 1,00 16.887,37 Big Picture ETF Strategie								
	19.04.2022 Kauf SPY 39,6 445,04 -17.642,54 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								
	05.11.2021 Verkauf SPY 37,7 468,52 17.642,54 1,00 17.642,54 Big Picture ETF Strategie								
	14.10.2021 Kauf SPY 37,7 442,50 -16.664,57 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie								

SPY-Long-Call-Option-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.05.2024. Für die Options-Strategie sind analog zur ETF-Strategie zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich.



Die letzten Transaktionen der SPY-Long-Call-Option-Strategie.

**Portfolio Performance** Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen \*IBKR LB.xml Aktien einfach - ei SPY - long - Uptr \*SPY-Long-Call- X SPX-Mini-Futures S&P 500 - buy & MES - long - Uptr MES - long - Uptr Test 1.3 - LURO s Test 1.6 - LURO s

**Wertpapiere** + Alle Wertpapiere

**Stammdaten** Konten Depots Sparpläne Alle Buchungen

**Berichte** Vermögensaufstellung Diagramm Bestand **Performance** Berechnung Diagramm Rendite / Volatilität Wertpapiere Zahlungen Trades

**Klassifizierungen** + Wertpapierart Industry Group

**Allgemeine Daten** Währungen Einstellungen

**Konten**

Konto Kontostand Währung Notiz

Cash 13.162,00 USD

**Cash**

Umsätze Kontosaldenverlauf

Datum Transaktion Symbol Stück (Anzahl x Faktor) Orderkurs Order-Betrag Gebühren Rest-Saldo Cash Strategie-Depot

12.07.2024, 17:41 Verkauf SPY240830C00553000 200 14,94 2.987,00 1,00 13.162,00 Big Picture Options Strategie

02.07.2024 Kauf SPY240830C00553000 200 9,52 -1.905,00 1,00 10.176,00 Big Picture Options Strategie

20.06.2024, 18:30 Verkauf SPY240719C00525000 100 24,11 2.410,00 1,00 12.080,00 Big Picture Options Strategie

20.06.2024, 18:30 Verkauf SPY240719C00535000 100 15,53 1.552,00 1,00 9.670,00 Big Picture Options Strategie

15.05.2024 Kauf SPY240719C00535000 100 8,52 -853,00 1,00 8.118,00 Big Picture Options Strategie

09.05.2024 Kauf SPY240719C00525000 100 10,28 -1.029,00 1,00 8.971,00 Big Picture Options Strategie

01.05.2024 Einlage 10.000,00 10.000,00



SPX-Micro-Future-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.05.2024. Für die Future-Strategie sind analog zur ETF-Strategie zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich.



Die letzten Transaktionen der SPX-Micro-Future-Strategie.

**Konten**

Konto: Cash, Kontostand: 12.565,00 USD

Cash Umsätze, Kontosaldenverlauf

Datum	Transaktion	Symbol	Stück (Anzahl x Faktor)	Orderkurs	Positionsgröße	Gebühren	Rest-Saldo Cash	Strategie-Depot
11.07.2024, 17:41	Verkauf	MES=F	10	5.638,50	56.384,00	1,00	12.565,00	SPX Micro Future Strategie
02.07.2024	Kauf	MES=F	10	5.568,75	-55.688,50	1,00	-43.819,00	SPX Micro Future Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	MES=F	10	5.473,25	54.731,50	1,00	11.869,50	SPX Micro Future Strategie
15.05.2024	Kauf	MES=F	5	5.333,00	-26.666,00	1,00	-42.862,00	SPX Micro Future Strategie
09.05.2024	Kauf	MES=F	5	5.239,00	-26.196,00	1,00	-16.196,00	SPX Micro Future Strategie
01.05.2024	Einlage				10.000,00		10.000,00	

\*\*\* Anhang mit Erläuterungen \*\*\*

Verwendete Ticker-Symbole der Indices (in Klammern die Symbole auf TradingView, falls abweichend):

Hauptindices

S&P 500: SPX

Nasdaq Composite: NDQ (IXIC)

Dow Jones Index: DJIA (DJI)

Nebenindices

NYSE Composite Index: NYA

Russell 2000: RUT

Nasdaq 100: NDX

Verwendete Abkürzungen bzw. Erläuterungen:

FTD: Follow Through Day gemäß IBD-Definition

D-Day: Distribution Day gemäß IBD-Definition

FED: amerikanische Notenbank

RSL 50: relative Stärke nach Levy auf Basis von 50 Tagen

ATH: All-Time-High

A/D-Linie: Advanced Decline Line

Aufwärtstrend-Tag: ein Tag mit Tagesgewinn oder höherem Hoch und höherem Tief

\*\*\* Das Big-Picture-Konzept - Stand: 05.07.2024 \*\*\*

Das hier verwendete Konzept zur Einschätzung des Gesamt-Markt-Trends hat seinen Ursprung im Buch „Wie man mit Aktien Geld verdient“ von William J. O'Neil und dem von ihm gegründeten Finanzverlag „Investors Business Daily“, kurz IBD, erreichbar unter [www.investors.com](http://www.investors.com).

Ich habe das Konzept seit 2018 für mich überarbeitet und das Regelwerk so angepasst, dass es nur minimalen Interpretationsspielraum gibt, d.h. alle Regeln rausgeschmissen, die nicht digital ja oder nein sind oder diese bei Bedarf entsprechend ersetzt. Durch die Überarbeitungen ergeben sich hin und wieder kleine Abweichungen gegenüber dem Original Big Picture von IBD, die aber nicht nennenswert sind.

Die Analyse erfolgt hauptsächlich im Tageschart und zur Unterstützung am Wochenende im Wochenchart.

Der Grundgedanke ist folgender: 3 von 4 Aktien folgen dem Gesamtmarkt. Als Gesamtmarkt werden hierbei die folgenden marktbreiten Indices verstanden: S&P 500, Nasdaq Composite, Dow Jones Industrial Average und ergänzend der Russell 2000. Ich selbst habe die Liste der Indices noch um den NYSE Composite und den Nasdaq 100 ergänzt. Ist in der täglichen Analyse von allen Indices die Rede ist, dann sind die hier 6 aufgeführten Indices gemeint.

Wenn der Gesamtmarkt nun auf breiter Front nach Süden zieht, sind die eigenen Aktien im Depot meist mit davon betroffen und werden mit runter gezogen (Gegenwind).

Von November 2007 bis März 2009 verlor der S&P 500 in der Spitze rund 57 %. In diesem Zeitraum haben auch Aktiendepot's , die ausschließlich auf Buy & Hold setzen stark an Wert verloren, was man emotional auch ertragen können muss.

Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

Im Ergebnis der täglichen Analyse, die mit etwas Übung nur wenige Minuten dauert, gibt es drei Möglichkeiten mit entsprechender Handlungs-Empfehlung für Aktien von IBD:

- Aufwärtstrend: Investitionsgrad bis 100 %
- Verkaufsdruck: Investitionsgrad bis 50 %
- Korrektur (vorher Abwärtstrend benannt): Investitionsgrad 0 %

Ich habe die Erfahrung gemacht, dass es durchaus sinnvoller ist, schon beim Auftreten von ● Verkaufsdruck auf Investitionsgrad 0 % umzusteigen.

In 2023 hat IBD den Investitionsgrad etwas differenziert und wie folgt in 5 Stufen aufgeteilt (Beispiel, nicht aktuell):



Im Mai 2024 wurde erstmalig der Wechsel von der Korrektur in einen Markt mit Verkaufsdruck von IBD vorgenommen, d.h. von rot auf gelb. Der Investitionsgrad wurde dabei von 20 % bis 40 % auf 40 % bis 60 % angehoben.

Es ist jedoch nicht klar definiert, in welcher Marktphase welcher Investitionsgrad empfohlen wird. Daher bleibe ich bei der bewährten Methode.



Letztlich muss jeder Investor für sich entscheiden, in welcher Höhe er bei welcher Marktlage investiert sein will.

Alternativ zum Kaufen/Verkaufen kann man sein Depot auch mit den bekannten Mitteln absichern.

\*\*\* Strategie- und Risikohinweise - Stand: 18.05.2024 \*\*\*

Das oben aufgeführte Big Picture und die Strategien stellen keine Handlungs-Empfehlung dar und dienen ausschließlich der Weiterbildung. Ich übernehme keine Haftung für Trades, die auf Basis meiner Einschätzungen durchgeführt werden. Auch habe ich keine gesetzlich vorgeschriebene Zulassung für Beratung in Wertpapieren und Börsenhandel.

Zur SPY-ETF-Strategie:

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Es werden Bruchstücke des SPY gehandelt, damit eine 100 %ige Investition möglich ist.
- Je Transaktion wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.

Zur SPY-Options-Strategie:

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Eckdaten für die Auswahl der Option:
  - ◆ Delta ca.: 0,5 (gemäß Anzeige in der TWS)
  - ◆ Anzahl offener Kontrakte: mind. 200
  - ◆ Restlaufzeit: im Regelfall ca. 90 Tage, jedoch mind. 60 Tage
- Die für die Darstellung verwendete Software Portfolio Performance kann den Faktor 100 bei Optionen nicht korrekt abbilden. Daher wird als Stückzahl für 1 Option in Portfolio Performance 100 Stück angegeben, um die Gewinn- und Verlust-Rechnung korrekt zu berechnen.
- Je Transaktion in 1 Option wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.
- Da Optionen gehebelte Finanzinstrumente sind, wird die Strategie nie zu 100 % investiert sein. Mit Beginn der Investition am 09.05.2024 wird auch erst einmal die kleinstmögliche Anzahl in Optionskontrakte investiert. Sobald nennenswerte Gewinne erwirtschaftet wurden, kann die Anzahl der Kontrakte erhöht werden. Es geht darum langsam in das Risiko hineinzuwachsen.
- Da es sich bei Optionen um gehebelte Finanzinstrumente handelt, muss man auch mit einer höheren Volatilität im Handelskonto rechnen, no risk, no money!

## Zur SPX-Mini-Future-Strategie

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Die für die Darstellung verwendete Software Portfolio Performance kann den Faktor 5 bei den Future-Kontrakten nicht korrekt abbilden. Daher wird als Stückzahl für 1 Future-Kontrakt in Portfolio Performance 5 Stück angegeben, um die Gewinn- und Verlust-Rechnung korrekt zu berechnen.
- Portfolio Performance kann auch den Margin-Handel nicht korrekt abbilden, so dass beim Kauf von Future-Kontrakten das Cash-Konto immer haushoch imSoll steht.
- Je Transaktion in 1 Future-Kontrakt wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.
- Da Futures gehebelte Finanzinstrument sind, wird die Strategie nie zu 100 % investiert sein. Mit Beginn der Investition am 09.05.2024 wird auch erst einmal die kleinstmögliche Anzahl in Future-Kontrakte investiert. Sobald nennenswerte Gewinne erwirtschaftet wurden, kann die Anzahl der Kontrakte erhöht werden. Es geht darum langsam in das Risiko hineinzuwachsen.
- Da es sich bei Future-Kontrakte um gehebelte Finanzinstrumente handelt, muss man auch mit einer höheren Volatilität im Handelskonto rechnen, no risk, no money!

Ideen und Kritik zu Verbesserung sind herzlich willkommen.

👉 Let's rock the Wall Street and may the force of money be with you! 👉